



# Corporate Hedging von Zinsen und Währungen nach den Auswirkungen der Finanzkrise und Basel III



**Welche Chancen und Perspektiven ergeben sich für die Corporate Treasury beim Hedging nach den aktuellen „Spielregeln“? Wir bringen Sie auf den neusten Stand und wenden gemeinsam Werkzeuge für erfolgreiches Corporate Hedging an.**

**Kurz: unser Kurs bringt Sie auf den richtigen Kurs.**

Im Rahmen der Finanzkrise kam es zu gravierenden Veränderungen bei der Bewertung von Derivaten. Durch das neue bzw. erhöhte Verständnis für Kreditrisiken von Banken wird die Methodik bei der Feststellung von Referenzsätzen (Euribor, Libor) überdacht. Die daraus resultierenden Möglichkeiten für die Corporate Treasury einerseits beim Hedging und andererseits bei der Bewertung der Produkte werden mit den Teilnehmern zusammen analysiert. Wir geben Ihnen in zwei Tagen Intensiv-Kurs Einblicke in die Grundlagen, als auch praxisorientierte Lösungen, Denkansätze und Themenschwerpunkte. Sie erhalten eine fachspezifische Qualifikation für Treasurer unter didaktisch professioneller und fachlich kompetenter Leitung.

## Inhalte

- Traditionelle Bewertung von Zinsswaps (Single Curve)
- Renditen, Spot- und Forwardrates
- Bootstrapping
- Diskontsätze / Forwardsätze
- Klassische Devisenswaps
- Swapgeschäfte nach der Finanzkrise
- Auswirkung Euribor / Eonia Fixing
- Währungsswaps
- Multi Curve Bewertung von Zinsswaps
- Berechnung der Diskontfaktoren aus der OIS-Kurve
- Berechnung der individuellen Forwardkurven
- Vergleich Multi Curve und Single Curve
- Zinswährungsswaps
- Regulatorisches Umfeld
- Basel III und das Credit Valuation Adjustment für OTC
- European Market Infrastructure Regulation (EMIR)
- Central Counterparty Clearing
- Credit Support Annex
- Auswirkungen auf Corporate Treasury
- Unbesicherte Geschäfte / Besicherte Geschäfte

## Ihre Referenten

**Prof. Dr. Thomas Heidorn**  
Professor für Bankbetriebslehre  
Frankfurt School of Finance & Management

**Christian Mathias Stilger**  
Relationship Manager  
ING Bank, a Branch of ING-DiBa AG

## Ihr Ansprechpartner

**Verband Deutscher Treasurer e.V.**  
Tim Staudt

tim.staudt@vdtev.de  
Tel: 06431 – 212 137 14

## Ort und Termine

Limburg an der Lahn  
09. und 10. November 2018

## Kosten

EUR 1.250 zzgl. MwSt.  
Bitte beachten Sie die Preisermäßigung in Höhe von EUR 100 als VDT-Mitglied.